

Informe resumen

Fecha: 31/08/2011
Divisa: EUR

Fecha constitución
23/12/2010

NIF
V86106663

Sociedad Gestora
Europea de Titulización, S.G.F.T

Administrador Activos
Bancaja

Entidad Directora y Suscriptora
Bancaja

Agente Pago Bonos
Banco Cooperativo

Mercado Negociación
AIASF Mercado de Renta Fija

Registro Contable Bonos
Iberclear

Cuenta Tesorería
Banesto

Préstamo Gastos Iniciales
Bancaja

Préstamo Subordinado
Bancaja

Depositario Activos
Bancaja

Audidores Fondo
Por determinar

Valores emitidos: Bonos de Titulación

Emisión de Bonos									
Serie Código ISIN	Fecha emisión Nº bonos	Nominal (Unitario Bono / Total Serie / %Factor)		Clase de interés Índice y márgen Fechas de Pago	Tipo de Interés próximo cupón	Amortización		Calificación Fitch / Moody's	
		Actual	Inicial			Vencimiento Final (legal) / frecuencia	Próxima	Actual	Inicial
Serie A ES0361747001	28/12/2010 2.745	96.702,52	100.000,00	Variable Euribor 3M+0,300% 27.Mar/Jun/Sep/Dic	1,8260% 27/09/2011 451,256937 Bruto 365,518119 Neto	27/03/2064 Trimestral 27.Mar/Jun/Sep/Dic	27/09/2011 "Pass-Through" Secuencial	AAAsf Aaasf	AAA Aaa
		265.448.417,40 96,70%	274.500.000,00						
Serie B ES0361747019	28/12/2010 1.755	100.000,00	100.000,00	Variable Euribor 3M+0,700% 27.Mar/Jun/Sep/Dic	2,2260% 27/09/2011 568,866667 Bruto 460,782000 Neto	27/03/2064 Trimestral 27.Mar/Jun/Sep/Dic	A determinar "Pass-Through" Secuencial	- Caa2sf	- Caa2
		175.500.000,00 100,00%	175.500.000,00						
Total		440.948.417,40	450.000.000,00						

Vida media y amortización final (en años) estimadas según diferentes hipótesis de % de tasa constante de amortización anticipada o prepago (TACP)												
		% TACP Mensual		0,17	0,34	0,51	0,69	0,87	1,06	1,25	1,44	
		% TACP Anual equivalente		2,00	4,00	6,00	8,00	10,00	12,00	14,00	16,00	
Serie A	Con amortización opcional *	Vida media	Años	8,32	6,14	4,82	3,97	3,37	2,93	2,59	2,33	
			Fecha	19/10/2019	14/08/2017	21/04/2016	13/06/2015	06/11/2014	30/05/2014	27/01/2014	23/10/2013	
		Amort. final	Años	17,52	13,26	10,51	8,76	7,51	6,51	5,51	5,01	
			Fecha	27/12/2028	27/09/2024	27/12/2021	27/03/2020	27/12/2018	27/12/2017	27/12/2016	27/06/2016	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	8,32	6,14	4,82	3,97	3,37	2,93	2,59	2,33	
			Fecha	19/10/2019	14/08/2017	21/04/2016	13/06/2015	06/11/2014	30/05/2014	27/01/2014	23/10/2013	
Amort. final		Años	17,52	13,26	10,51	8,76	7,51	6,51	5,51	5,01		
		Fecha	27/12/2028	27/09/2024	27/12/2021	27/03/2020	27/12/2018	27/12/2017	27/12/2016	27/06/2016		
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media	Años	25,22	20,95	17,47	14,74	12,61	11,00	9,69	8,62	
			Fecha	08/09/2036	04/06/2032	09/12/2028	20/03/2026	01/02/2024	24/06/2022	04/03/2021	05/02/2020	
		Amort. final	Años	30,52	26,52	22,76	19,52	16,76	14,76	13,01	11,51	
			Fecha	27/12/2041	27/12/2037	27/03/2034	27/12/2030	27/03/2028	27/03/2026	27/08/2024	27/12/2022	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	26,24	22,24	18,90	16,20	14,05	12,33	10,93	9,79	
			Fecha	15/09/2037	17/09/2033	15/05/2030	05/09/2027	12/07/2025	22/10/2023	31/05/2022	07/04/2021	
Amort. final		Años	49,04	49,04	49,04	49,04	49,04	49,04	49,04	49,04		
		Fecha	27/06/2060	27/06/2060	27/06/2060	27/06/2060	27/06/2060	27/06/2060	27/06/2060	27/06/2060		

* Ejercicio de amortización anticipada opcional cuando el saldo vivo de los activos titulizados sea inferior al 10% del saldo vivo inicial.
Hipótesis de fallos de los activos titulizados: 0%.

Mejora de crédito y otras operaciones financieras

Mejora crediticia (MC)						
Actual			A la emisión			
		% MC			% MC	
Serie A	60,20%	265.448.417,40	44,90%	61,00%	274.500.000,00	44,00%
Serie B	39,80%	175.500.000,00	5,10%	39,00%	175.500.000,00	5,00%
Emisión de Bonos		440.948.417,40			450.000.000,00	
Fondo de Reserva	5,10%	22.500.000,00		5,00%	22.500.000,00	

Otras operaciones financieras (actual)			
Activo	Saldo	Interés	
Cuenta de Tesorería	28.420.537,18	1,533%	
Ppales. cobrados ptes de ingreso	14.797,93		
Ints. cobrados ptes de ingreso	21.503,64		
Pasivo	Disponible	Saldo	Interés
Préstamo Subordinado L/P		22.500.000,00	1,626%
Préstamo Subordinado C/P		0,00	
Préstamo Gastos Iniciales L/P		980.000,00	1,626%
Préstamo Gastos Iniciales C/P		280.000,00	

Activos titulizados: Préstamos hipotecarios (CTHs)

General			
		Actual	A la constitución
Número		2.847	2.873
Principal			
Pendiente vencimiento		437.081.377,55	450.066.893,45
Medio		153.523,49	156.653,98
Mínimo		3.113,72	8.618,29
Máximo		934.134,27	971.868,85
Interés nominal			
Medio ponderado		2,79%	2,51%
Mínimo		1,30%	1,21%
Máximo		5,85%	5,85%
Vencimiento final			
Media ponderada (meses)		397	405
Mínimo		03/06/2015	03/06/2015
Máximo		03/07/2060	03/07/2060
Índice de referencia (distribución por principal pendiente de vencimiento)			
EURIBOR/MIBOR a 1 año (M. Hipotecario)		100,00%	100,00%

Principal pendiente de vencimiento / valor tasación (P/VT)				
	Actual		A la constitución	
	% Cartera	% P/VT	% Cartera	% P/VT
0,01 - 10%	0,02	7,68	0,01	9,02
10,01 - 20%	0,46	16,10	0,34	15,92
20,01 - 30%	0,90	25,72	0,76	26,31
30,01 - 40%	1,14	35,36	1,07	35,48
40,01 - 50%	1,61	45,10	1,58	44,92
50,01 - 60%	2,90	56,36	2,09	55,57
60,01 - 70%	6,06	65,03	6,48	65,07
70,01 - 80%	13,12	77,28	10,95	77,33
80,01 - 90%	46,10	84,98	44,77	85,02
90,01 - 100%	27,70	94,56	31,95	94,76
Medio ponderado		82,51		83,53
Mínimo		1,23		7,59
Máximo		100,00		100,00

Informe resumen

Fecha: 31/08/2011
Divisa: EUR

Fecha constitución
23/12/2010

NIF
V86106663

Sociedad Gestora
Europea de Titulización, S.G.F.T

Originador/Cedente Activos
Bancaja

Administrador Activos
Bancaja

Entidad Directora y Suscriptora
Bancaja

Agente Pago Bonos
Banco Cooperativo

Mercado Negociación
AIAF Mercado de Renta Fija

Registro Contable Bonos
Iberclear

Cuenta Tesorería
Banesto

Préstamo Gastos Iniciales
Bancaja

Préstamo Subordinado
Bancaja

Depositario Activos
Bancaja

Audidores Fondo
Por determinar

Amortización anticipada					
	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	0,10%	0,23%	0,22%		0,22%
Tasa anual equivalente	1,24%	2,74%	2,60%		2,66%

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	13,09%	12,88%
Aragón	1,01%	0,99%
Asturias	0,79%	0,79%
Canarias	5,82%	5,78%
Cantabria	0,34%	0,34%
Castilla y León	3,68%	3,70%
Castilla-La Mancha	3,08%	3,06%
Cataluña	12,86%	12,65%
Comunidad Valenciana	39,79%	40,42%
Extremadura	0,62%	0,62%
Galicia	1,61%	1,59%
Islas Baleares	7,90%	7,87%
La Rioja	0,18%	0,18%
Madrid	5,01%	4,96%
Mejilla	0,02%	0,02%
Murcia	1,73%	1,70%
Navarra	0,98%	0,96%
País Vasco	1,49%	1,49%

Morosidad actual										
Antigüedad	Número de activos	Deuda vencida impagada					Deuda pendiente de vencer	Deuda total		% Deuda Total / Valor tasación
		Principal	Intereses	Otros	Total	%			%	
Impagados										
De > 0 a ≤ 1 Mes	152	17.307,38	33.535,38	0,00	50.842,76	16,15	25.021.665,88	25.072.508,64	52,05	82,60
De > 1 a ≤ 2 Meses	52	20.750,44	39.266,59	0,00	60.017,03	19,07	10.098.580,62	10.158.597,65	21,09	84,47
De > 2 a ≤ 3 Meses	27	8.113,78	34.337,38	0,00	42.451,16	13,49	5.122.027,13	5.164.478,29	10,72	85,03
De > 3 a ≤ 6 Meses	30	22.104,15	50.450,72	0,00	72.554,87	23,05	4.966.966,18	5.039.521,05	10,46	79,87
De > 6 a < 12 Meses	11	43.911,00	44.981,84	0,00	88.892,84	28,24	2.648.036,01	2.736.928,85	5,68	76,05
Subtotal	272	112.186,75	202.571,91	0,00	314.758,66	100,00	47.857.275,82	48.172.034,48	100,00	82,54
Dudosos (subjettivos)										
	0	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	
Subtotal	0	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Total	272	112.186,75	202.571,91	0,00	314.758,66		47.857.275,82	48.172.034,48		82,54